

## CAIXABANK FONDUXO, FI

Nº Registro CNMV: 378

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2021

**Gestora:** 1) CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A.      **Depositario:** CECABANK, S.A.      **Auditor:** ERNST & YOUNG, SL

**Grupo Gestora:**      **Grupo Depositario:** CECA      **Rating Depositario:** BBB+

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en [www.cnmv.es](http://www.cnmv.es).

La Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionadas con las IIC gestionadas en:

### Dirección

Pº de la Castellana, 189 28046 Madrid

### Correo Electrónico

[fondos@bankia.com](mailto:fondos@bankia.com)

Asimismo cuenta con un departamento o servicio de atención al cliente encargado de resolver las quejas y reclamaciones. La CNMV también pone a su disposición la Oficina de Atención al Inversor (902 149 200, e-mail: [inversores@cnmv.es](mailto:inversores@cnmv.es)).

## INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 13/01/1993

### 1. Política de inversión y divisa de denominación

#### Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Variable Mixta Euro

Perfil de Riesgo: 6, en una escala del 1 al 7

#### Descripción general

Política de inversión: El fondo podrá invertir entre el 0% y el 50% de la exposición total en renta variable, preferentemente en países de la zona Euro y minoritariamente, en países OCDE, de empresas de pequeña, mediana y gran capitalización. El resto de la exposición se invertirá en activos de renta fija, de emisores públicos y privados, de países OCDE, incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario no cotizados, que sean líquidos. Los activos de renta fija tendrán, en el momento de la compra, mediana calidad crediticia (mínimo BBB-), o la calidad que tenga el Reino de España en cada momento, si fuera inferior. No obstante, podrá mantener hasta un 10% en activos con baja calificación (inferior BBB-). Los depósitos incluidos en cartera no tendrán un rating predeterminado. En caso de bajadas sobrevenidas del rating, los activos podrán mantenerse en cartera. Los activos de renta fija no tendrán una duración predeterminada.

#### Operativa en instrumentos derivados

La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo de mercado es el método del compromiso

Una información más detallada sobre la política de inversión del Fondo se puede encontrar en su folleto informativo.

**Divisa de denominación**      EUR

## 2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2021	2020
Índice de rotación de la cartera	2,22	5,33	7,56	16,45
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,14	-0,07	-0,09	-0,06

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso. En el caso de IIC cuyo valor liquidativo no se determine diariamente, éste dato y el de patrimonio se refieren a los últimos disponibles

### 2.1.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

CLASE	Nº de participaciones		Nº de partícipes		Divisa	Beneficios brutos distribuidos por participación		Inversión mínima	Distribuye dividendos
	Periodo actual	Periodo anterior	Periodo actual	Periodo anterior		Periodo actual	Periodo anterior		
UNIVERSAL	52.062,59	52.963,58	5.801	5.947	EUR	0,00	0,00	100.00	NO
CARTERA	8.060,85	12.477,29	21	34	EUR	0,00	0,00	0.00	NO
	0,00		0		EUR	0,00		0.00	NO

#### Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 2018
UNIVERSAL	EUR	115.195	115.251	115.074	141.969
CARTERA	EUR	1.005	1.589	843	1.083
	EUR	0			

#### Valor liquidativo de la participación (\*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 2018
UNIVERSAL	EUR	2.212,6168	2.069,7295	1.767,0067	1.605,6511
CARTERA	EUR	124,7361	115,8960	98,7609	88,3746
	EUR	0,0000			

(\*)El valor liquidativo y, por tanto, su rentabilidad no recogen el efecto derivado del cargo individual al partícipe de la comisión de gestión sobre resultados:

#### Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión						Comisión de depositario			
		% efectivamente cobrado						Base de cálculo	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
UNIVERSAL	al fondo	0,34	-0,01	0,33	1,01	0,56	1,57	mixta	0,03	0,07	Patrimonio
CARTERA	al fondo	0,14	-0,19	-0,05	0,41	0,47	0,88	mixta	0,03	0,08	Patrimonio
	al fondo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	resultados	0,00	0,00	Patrimonio

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### A) Individual UNIVERSAL .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
<b>Rentabilidad IIC</b>	6,90	-0,04	1,45	5,42	4,52	17,13	10,05	-15,98	-0,68

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
<b>Rentabilidad mínima (%)</b>	-1,80	20-09-2021	-1,80	20-09-2021	-6,43	12-03-2020
<b>Rentabilidad máxima (%)</b>	1,13	09-07-2021	1,37	08-03-2021	3,75	24-03-2020

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
<b>Valor liquidativo</b>	9,06	9,68	8,69	8,84	12,86	15,49	7,13	8,23	16,26
<b>Ibex-35</b>	15,56	16,21	13,98	16,53	25,56	34,16	12,41	13,67	25,83
<b>Letra Tesoro 1 año</b>	0,05	0,06	0,03	0,06	0,05	0,21	0,11	0,15	0,10
<b>VaR histórico del valor liquidativo(iii)</b>	6,33	6,33	6,33	6,89	6,89	6,89	6,89	4,78	8,79

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

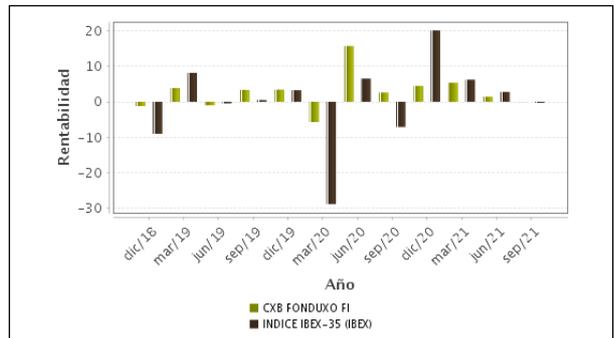
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Ratio total de gastos (iv)	1,11	0,38	0,37	0,37	0,37	1,49	1,48	1,46	1,46

(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



**A) Individual CARTERA .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	7,63	0,37	1,56	5,59	4,26	17,35	11,75		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,80	20-09-2021	-1,80	20-09-2021		
Rentabilidad máxima (%)	1,13	09-07-2021	1,37	08-03-2021		

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	Año t-3	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	9,05	9,68	8,67	8,82	12,90	15,53	7,75		
Ibex-35	15,56	16,21	13,98	16,53	25,56	34,16	12,41		
Letra Tesoro 1 año	0,05	0,06	0,03	0,06	0,05	0,21	0,11		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	6,29	6,29	6,29	6,29	6,29	6,29	4,72		

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

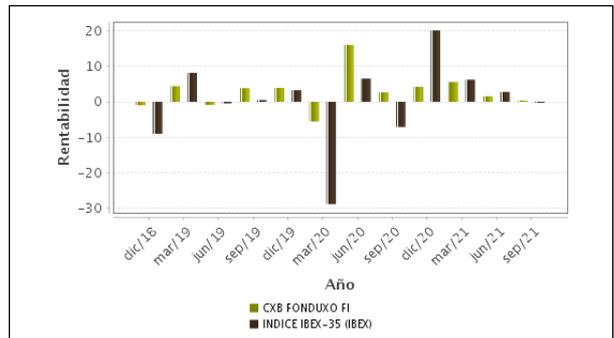
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,51	0,17	0,17	0,17	0,17	0,67	0,66	0,46	

(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



**A) Individual .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC			1,93	6,27					

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)						
Rentabilidad máxima (%)						

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo			9,59	9,50					
Ibex-35			13,98	16,53					
Letra Tesoro 1 año			0,03	0,06					
VaR histórico del valor liquidativo(iii)			0,00	0,00					

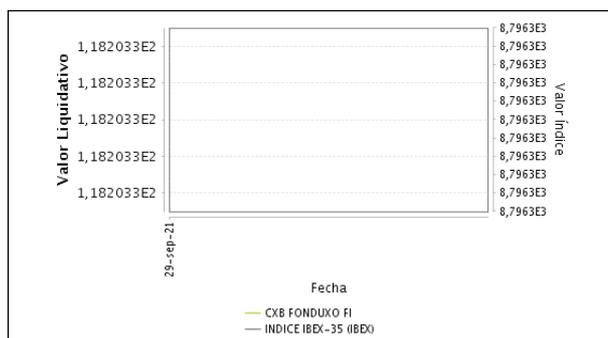
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

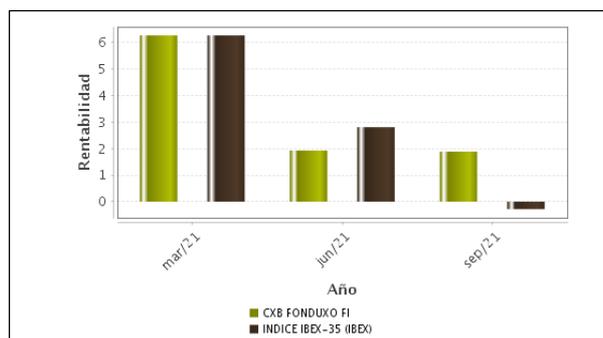
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,03	0,03	0,01	0,01	0,03	0,03			

(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

#### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



#### Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



## B) Comparativa

Durante el periodo de referencia, la rentabilidad media en el periodo de referencia de los fondos gestionados por la Sociedad Gestora se presenta en el cuadro adjunto. Los fondos se agrupan según su vocación inversora.

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
Renta Fija Euro	1.486.318	150.977	-0,02
Renta Fija Internacional	774.674	119.200	0,27
Renta Fija Mixta Euro	599.279	26.689	-0,34
Renta Fija Mixta Internacional	8.119.431	233.977	0,01
Renta Variable Mixta Euro	157.025	8.108	0,20
Renta Variable Mixta Internacional	1.888.354	57.201	-0,15
Renta Variable Euro	266.135	16.227	-0,79
Renta Variable Internacional	1.085.984	141.074	0,11
IIC de Gestión Pasiva	11.052	398	-0,05
Garantizado de Rendimiento Fijo	605.659	18.977	-0,05
Garantizado de Rendimiento Variable	1.330.599	56.780	-0,01
De Garantía Parcial			
Retorno Absoluto	237.976	12.794	0,01
Global	4.974.780	234.526	0,19
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable			
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública			
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad			
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable			
Renta Fija Euro Corto Plazo	798.698	23.362	-0,04
IIC que Replica un Índice	209.903	6.738	0,41
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado			

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
Total fondos	22.545.865	1.107.029	0,03

\*Medias.

\*\*Rentabilidad media ponderada por patrimonio medio de cada FI en el periodo

### 2.3 Distribución del patrimonio al cierre del período (Importes en miles de EUR)

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	103.248	88,85	114.147	86,25
* Cartera interior	19.579	16,85	18.868	14,26
* Cartera exterior	83.479	71,84	95.121	71,88
* Intereses de la cartera de inversión	190	0,16	158	0,12
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	11.804	10,16	17.746	13,41
(+/-) RESTO	1.147	0,99	448	0,34
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>116.200</b>	<b>100,00 %</b>	<b>132.341</b>	<b>100,00 %</b>

Notas:

El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

Las inversiones financieras se informan a valor e estimado de realización.

### 2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del periodo anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	132.341	132.388	129.350	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-13,26	-1,52	-17,27	705,39
- Beneficios brutos distribuidos	0,00		0,00	
± Rendimientos netos	0,10	1,48	7,05	-351,23
(+) Rendimientos de gestión	0,44	1,98	8,65	-391,89
+ Intereses	0,09	0,08	0,25	-3,06
+ Dividendos	0,27	0,74	1,20	-66,79
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,01	-0,20	-0,75	-93,83
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-0,58	1,03	6,50	-152,31
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00		0,00	
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,66	0,20	1,44	198,75
± Resultado en IIC (realizados o no)	-0,06	0,24	-0,10	-121,19
± Otros resultados	0,07	-0,11	0,11	-153,46
± Otros rendimientos	0,00		0,00	
(-) Gastos repercutidos	-0,35	-0,50	-1,61	-168,60
- Comisión de gestión	-0,32	-0,41	-1,43	-29,35
- Comisión de depositario	-0,02	-0,02	-0,07	-0,13
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,01	-0,02	-6,10
- Otros gastos de gestión corriente	0,00		0,00	-34,81
- Otros gastos repercutidos	0,00	-0,06	-0,09	-98,21
(+) Ingresos	0,01		0,01	209,26
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00		0,00	
+ Comisiones retrocedidas	0,00		0,00	-100,00
+ Otros ingresos	0,01		0,01	309,26
<b>PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)</b>	<b>116.200</b>	<b>132.341</b>	<b>116.200</b>	

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

### 3. Inversiones financieras

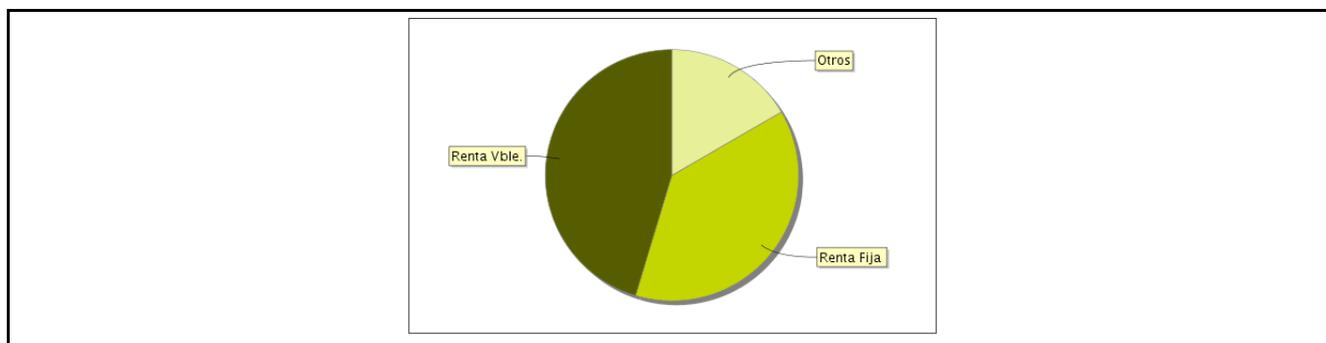
#### 3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	9.814	8,45	6.138	4,64
TOTAL RENTA FIJA	9.814	8,45	6.138	4,64
TOTAL RV COTIZADA	9.766	8,41	12.606	9,52
TOTAL RENTA VARIABLE	9.766	8,41	12.606	9,52
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	19.579	16,86	18.744	14,16
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	34.402	29,59	36.081	27,26
TOTAL RENTA FIJA	34.402	29,59	36.081	27,26
TOTAL RV COTIZADA	42.955	36,96	50.786	38,39
TOTAL RENTA VARIABLE	42.955	36,96	50.786	38,39
TOTAL IIC	6.146	5,29	8.314	6,29
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	83.503	71,84	95.181	71,94
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	103.082	88,70	113.925	86,10

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

#### 3.2 Distribución de las inversiones financieras, al cierre del período: Porcentaje respecto al patrimonio total



#### 3.3 Operativa en derivados. Resumen de las posiciones abiertas al cierre del periodo (importes en miles de EUR)

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
FUT EURO STOXX 50 (SX5E) 10	Futuros comprados	6.768	Inversión
PT. MyG EMERGING MARKETS BOND	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. AMUNDI 3 M-I2 (AMU3MI2 FP)	Otros compromisos de compra	0	Inversión
Total subyacente renta variable		6768	
FUT USD 125000	Futuros vendidos	3.848	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		3848	
FUT OB. ESTADO ALEMAN 1.75% VT	Futuros comprados	19.091	Inversión
FUT OB. ESTADO ALEMAN 0% VTO.	Futuros comprados	1.728	Inversión
Total otros subyacentes		20819	
<b>TOTAL OBLIGACIONES</b>		<b>31434</b>	

#### 4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos		X
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos		X
c. Reembolso de patrimonio significativo		X
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e. Sustitución de la sociedad gestora		X
f. Sustitución de la entidad depositaria		X
g. Cambio de control de la sociedad gestora	X	
h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo		X
i. Autorización del proceso de fusión		X
j. Otros hechos relevantes		X

#### 5. Anexo explicativo de hechos relevantes

G. 16/07/2021. Sustitución de Gestora o Depositario de IIC.

La CNMV ha resuelto: Inscribir, a solicitud de BANKIA FONDOS, S.G.I.I.C., S.A., CECABANK, S.A., y de CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A., la modificación del Reglamento de Gestión de CAIXABANK FONDUXO, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 378), al objeto de sustituir a BANKIA FONDOS, S.G.I.I.C., S.A. por CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A., como entidad Gestora, como consecuencia de la fusión por absorción de BANKIA FONDOS, SGIIC, S.A por CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A., con extinción, mediante disolución sin liquidación, de la sociedad absorbida y transmisión en bloque de su patrimonio a la sociedad absorbente, que adquiere, por sucesión universal, todos los derechos y obligaciones de la sociedad absorbida.

#### 6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%)		X
b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento		X
c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV)		X
d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente	X	
e. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor, o se han prestado valores a entidades vinculadas.		X
f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido otra una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo.		X
g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC.	X	
h. Otras informaciones u operaciones vinculadas		X

#### 7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

D. Compras: 2.137 miles de EUR. Se trata del importe total de operaciones, desglosada entre compra y venta, en las que el depositario ha actuado como vendedor o comprador.

G. 0.24% percibido por las empresas del grupo de la gestora en concepto de comisiones de comercialización, depositaria e intermediación.

## 8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

Sin Advertencias

## 9. Anexo explicativo del informe periódico

### 1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCION DEL FONDO

#### a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados

El crecimiento del PIB durante el 2T21 en la Euro zona volvió a terreno positivo mientras que en EEUU se mantuvo sólido debido a la contribución de la demanda interna. La publicación de resultados del segundo trimestre ha sido más positiva de lo esperado, especialmente en Europa.

Se han sucedido las interrupciones de las cadenas de suministro globales que han contribuido al aumento de los costes dañando en algunas empresas los márgenes/producción. Si a esto unimos los precios de la energía disparados, se explica que continúe el repunte de la inflación que, tanto en la Euro zona (en septiembre 3,4% interanual) como en EEUU, ha sorprendido al alza y todo apunta a que se mantendrá en niveles altos en los próximos meses. La posibilidad de una quiebra descontrolada de la compañía Evergrande provocó ventas en la renta variable y desconfianza respecto a la evolución de la economía China. Se empiezan a vislumbrar cambios en las políticas monetarias de los bancos centrales, muy pendientes de inflación y crecimiento.

Tras pasar la mayor parte del trimestre en un rango estrecho (1,20%-1,40%), la TIR del Tesoro a 10 años estadounidense rompió al alza los últimos días de septiembre, cerrando en 1,49%. El temor a que las presiones inflacionistas puedan ser más persistentes empujó también las TIRs del resto de segmentos, con una pequeña ampliación de los diferenciales de la deuda periférica y del HY. El 10 años alemán finalizó en -0,20% y su homólogo español en 0,46%. En renta variable, el trimestre ha lastrado ligeramente el resultado a 9 meses acumulado en Europa, con -0,40% del EuroStoxx50 y -0,28% del IBEX35, mientras que ha consolidado los niveles alcanzados en el SyP500, con una aportación del +0,23% trimestral.

El final de año vendrá marcado por la aprobación del Plan de Infraestructuras en octubre y el mega plan de estímulo fiscal de USA, el inicio del reparto de los primeros fondos europeos, así como la evolución de la política monetaria a ambos lados del Atlántico.

#### b) Decisiones generales de inversión adoptadas

Mantuvimos una exposición en renta variable próxima al límite superior de la política de inversión (50%), eligiendo aquellos sectores más beneficiados en caso de que continúe afianzándose la reapertura económica. En renta fija, la duración osciló en torno a 4 años. Posicionamiento a favor de los activos de riesgo justificado por unas expectativas sobre el crecimiento económico y beneficios empresariales favorables a medio plazo. No obstante, el escenario se ensombreció al final del trimestre: problemas en la cadena de suministros global, crisis energética en Europa y China, expectativas de que la Fed comience a retirar estímulo en noviembre, incremento de la presión regulatoria en China y el riesgo de quiebra del gigante inmobiliario chino Evergrande. Por ello, el posicionamiento en renta fija busca cierta protección en caso de que se produzca una corrección en renta variable.

Continuamos prestando especial atención a la gestión de la liquidez para atender cualquier reembolso.

#### c) Índice de referencia

N/A

#### d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC

CLASE: CAIXABANK FONDUXO, FI CLASE UNIVERSAL

El patrimonio de la clase en el periodo decreció en un 1,74%, el número de participes en el periodo disminuyó en 146 y la rentabilidad en el trimestre fue de -0,040%. Los gastos soportados por la clase fueron de 0,377% en el trimestre. La rentabilidad diaria máxima alcanzada en el trimestre fue del 1,126% mientras que la renta mínima diaria fue de -1,801%. La clase obtuvo una rentabilidad superior a la rentabilidad del Índice IBEX en 0,24% en el trimestre.

CLASE: CAIXABANK FONDUXO, FI CLASE CARTERA

El patrimonio de la clase en el periodo decreció en un 35,16%, el número de participes en el periodo disminuyó en 13 y la rentabilidad en el trimestre fue de 0,370%. La rentabilidad acumulada del ejercicio fue de 7,630%. Los gastos soportados por la clase fueron de 0,164% en el trimestre. La rentabilidad diaria máxima alcanzada en el trimestre fue del 1,127%

mientras que la renta mínima diaria fue de -1,797%. La clase obtuvo una rentabilidad superior a la rentabilidad del Índice IBEX en 0,65% en el trimestre.

#### CLASE: CAIXABANK FONDUXO, FI CLASE INTERNA

El patrimonio de la clase en el periodo decreció en un 100,00%, el número de participes en el periodo disminuyó en 5 y la rentabilidad en el trimestre fue de 1,890%. La rentabilidad acumulada del ejercicio fue de 10,370%. Los gastos soportados por la clase fueron de -0,054% en el trimestre. La rentabilidad diaria máxima alcanzada en el trimestre fue del 1,256% mientras que la renta mínima diaria fue de -1,599%. La clase obtuvo una rentabilidad superior a la rentabilidad del Índice IBEX en 2,17% en el trimestre.

La liquidez del fondo se ha remunerado a un tipo medio del -0,595% en el periodo.

e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora

Los fondos de la misma categoría gestionados por Caixabank Asset Management SGIIC, S.A.U. tuvieron una rentabilidad media ponderada del -0,495% en el periodo.

## 2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo

En renta fija mantuvimos una cartera equilibrada. Los bonos del Tesoro estadounidense y los futuros sobre bonos alemanes compensaban la inversión en deuda pública italiana y española en caso de subida de la prima de riesgo. Aun así, cerramos la posición en futuros sobre el bono a 30 años estadounidense para reducir el impacto negativo en caso de una aceleración de la subida de las TIRRES. Aumentamos peso en algunas referencias de renta fija privada que ya teníamos en cartera, así como en el gobierno español vencimiento 2050 y su homólogo italiano vencimiento 2045. Se ha mantenido en la cartera inversión indirecta de baja calidad crediticia por debajo del límite del 10% máximo establecido en su política de inversión.

En renta variable, iniciamos el trimestre sobreponderados en Bancos, Autos y Tecnología ante las expectativas de aceleración de la recuperación económica. En la parte final del periodo, la subida de las TIRRES nos llevó a rebajar peso en Tecnología incrementando en Energía y Autos. En Autos, aumentamos exposición a través de Stellantis y Daimler y vendimos Faurecia. En Energía incrementamos en TotalEnergies y redujimos en Repsol. En Tecnología, vendimos STMicroelectronics e Infineon y compramos con carácter muy táctico Alibaba. Cerramos posición en Adidas por peores expectativas. En bancos cambiamos el futuro comprado por posiciones en contado, aumentando en BNP y Unicredito. Cerramos la posición vendida en futuros sobre IBEX. Operamos con carácter táctico en algunos otros nombres: Telefonica, LVMH, Intesa, Prosus, BMW, ASML, Iberdrola y Zoom. Los valores mencionados son los que han tenido un mayor impacto en la rentabilidad.

La inversión en otras IICs representaba un 5,28%, destacando un fondo en renta fija emergente de MyG.

b) Operativa de préstamos de valores

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos

La IIC hace uso de instrumentos financieros derivados con finalidad de inversión o cobertura. Como consecuencia del uso de derivados, el fondo tuvo un grado de apalancamiento directo o indirecto medio del 34,73% en el periodo.

d) Otra información sobre inversiones

El fondo se ha adherido a un procedimiento de reclamación colectiva contra Wells fargo sin que a cierre del trimestre se haya recibido información adicional sobre la evolución de dicho proceso de reclamación.

## 3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD

N/A

## 4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO

La volatilidad histórica de la clase PT. CAIXABANK FONDUXO INTERNA, FI alcanzó 10.03%; La volatilidad histórica de la clase PT. CAIXABANK FONDUXO CARTERA, FI alcanzó 10.14%; La volatilidad histórica de la clase PT. CAIXABANK FONDUXO UNIVERSAL, FI alcanzó 10.14% en línea con los mercados en los que invierte. La volatilidad histórica es un indicador de riesgo que nos da cierta información acerca de la magnitud de los movimientos que cabe esperar en el valor liquidativo del fondo, aunque no debe usarse como una predicción o un límite de pérdida máxima.

## 5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS, CON DOS APARTADOS

N/A

## 6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV

N/A

## 7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS

N/A

## 8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS

La selección de los intermediarios, locales e internacionales, es realizada por la sociedad gestora. Con el fin de garantizar la razonabilidad de los costes soportados y la utilidad de los análisis facilitados la gestora cuenta con procedimientos internos de selección de intermediarios financieros. En este sentido, dispone de procesos de selección y revisión de los intermediarios utilizados basándose en diferentes criterios que incluyen, entre otros, la calidad del análisis, la disponibilidad de los analistas, la solidez de su argumentación y su acierto histórico. Adicionalmente, para los analistas de compañías, valoramos de forma positiva el acceso a los modelos de valoración de las compañías usados por los mismos. Los gestores utilizan estos análisis como fuente para generar, mejorar y diversificar sus decisiones de inversión. El contacto de los analistas con las compañías es muy superior al que puede realizar el gestor por si mismo, lo que permite analizar un mayor número de compañías, circunstancia que beneficia específicamente a las decisiones de inversión que puede adoptar el gestor en cada momento.

Los costes derivados del servicio de análisis asumidos por el fondo en 2021 ascienden a 17.678,04 euros.

## 9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS)

N/A

## 10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO

A medio plazo continuamos siendo constructivos para los activos de riesgo, aunque en el futuro cercano estaremos pendientes de diversos factores que pueden introducir volatilidad.

En cuanto a la inflación, seguiremos la evolución de los precios de la energía y de la cadena de suministros a nivel global. Los futuros sobre los precios del gas y del petróleo marcan presiones alcistas hasta mediados del 2022, a la espera de noticias sobre posibles incrementos de producción. En cuanto a la interrupción en la cadena de suministros en algunas industrias, pensamos que se irá corrigiendo en los meses venideros conforme vaya aumentando la vacunación en los países emergentes.

A nivel europeo, nos preocupa la formación de gobierno en Alemania que podría retrasarse hasta el primer trimestre de 2022 y que pensamos llevaría a la inacción política en Europa.

En EEUU estaremos pendientes de la aprobación en octubre del plan de infraestructuras, las negociaciones entre demócratas y republicanos sobre el mega plan de estímulo fiscal y el techo de deuda.

En cuanto a China, creemos que el Gobierno Chino tomará las medidas para que la muy probable quiebra de la inmobiliaria Evergrande no provoque una crisis sistémica.

En este entorno es muy relevante la toma de posiciones de valor relativo entre distintos sectores y compañías. En renta fija, continuaremos con una estrategia conservadora, aunque aprovechando las oportunidades que puedan surgir en renta fija corporativa de buena calidad crediticia.

## 10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES000012G00 - OBLIGACIONES Reino de España 1 2050-10-31	EUR	4.782	4,11	1.809	1,37
ES0000101933 - OBLIGACIONES C.A de Madrid ,419 2030-04-30	EUR	2.016	1,74	1.306	0,99
<b>Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año</b>		<b>6.798</b>	<b>5,85</b>	<b>3.115</b>	<b>2,36</b>
ES0378641288 - OBLIGACIONES FADE ,625 2022-03-17	EUR	3.016	2,60	3.024	2,28
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año</b>		<b>3.016</b>	<b>2,60</b>	<b>3.024</b>	<b>2,28</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>9.814</b>	<b>8,45</b>	<b>6.138</b>	<b>4,64</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>9.814</b>	<b>8,45</b>	<b>6.138</b>	<b>4,64</b>
ES0173516115 - ACCIONES Repsol SA	EUR	4.677	4,03	6.332	4,78
ES0113211835 - ACCIONES BBVA	EUR	5.088	4,38	6.274	4,74
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		<b>9.766</b>	<b>8,41</b>	<b>12.606</b>	<b>9,52</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		<b>9.766</b>	<b>8,41</b>	<b>12.606</b>	<b>9,52</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		<b>19.579</b>	<b>16,86</b>	<b>18.744</b>	<b>14,16</b>
US9128284V99 - OBLIGACIONES Tesoro U.S.A. 2,875 2028-08-15	USD	6.393	5,50	8.449	6,38
IT0005422891 - OBLIGACIONES Estado Italiano ,9 2031-04-01	EUR	12.089	10,40	17.910	13,53
IT0005438004 - OBLIGACIONES Estado Italiano 1,5 2045-04-30	EUR	4.869	4,19	1.943	1,47
<b>Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año</b>		<b>23.351</b>	<b>20,09</b>	<b>28.303</b>	<b>21,38</b>
DE000CZ45VB7 - BONO Commerzbank AG ,25 2024-09-16	EUR	2.012	1,73	2.010	1,52

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2230884657 - BONO Volvo Treasury 1.25 2024-09-17	EUR	705	0,61	302	0,23
XS2194282948 - BONO INFINEON TECHNO ,75 2023-06-24	EUR	813	0,70	509	0,38
XS2047500926 - OBLIGACIONES E.ON AG ,35 2030-02-28	EUR	2.478	2,13	2.487	1,88
XS2177580508 - OBLIGACIONES E.ON AG ,875 2031-08-20	EUR	515	0,44	516	0,39
XS2194283672 - OBLIGACIONES INFINEON TECHNO 1.125 2026-06-24	EUR	1.777	1,53	1.046	0,79
DE000CB0HRQ9 - OBLIGACIONES Commerzbank AG ,75 2026-03-24	EUR	2.653	2,28	815	0,62
NL0000120889 - OBLIGACIONES Aegon NV 4.26 2166-03-04	EUR	97	0,08	93	0,07
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		11.051	9,50	7.778	5,88
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>34.402</b>	<b>29,59</b>	<b>36.081</b>	<b>27,26</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>34.402</b>	<b>29,59</b>	<b>36.081</b>	<b>27,26</b>
FR0000120271 - ACCIONES Total SA	EUR	5.126	4,41	5.532	4,18
FR0000131104 - ACCIONES BNP Paribas	EUR	4.990	4,29	4.864	3,68
FR0000130809 - ACCIONES SocieteGenerale	EUR	4.895	4,21	5.718	4,32
IT0005239360 - ACCIONES Unicredit SpA	EUR	5.405	4,65	5.572	4,21
DE0007100000 - ACCIONES Daimler AG	EUR	5.217	4,49	4.970	3,76
BE0003565737 - ACCIONES KBC Group NV	EUR	3.902	3,36	4.180	3,16
IT0000072618 - ACCIONES Intesa Sanpaolo	EUR	4.907	4,22	5.824	4,40
US01609W1027 - ACCIONES Alibaba Group	USD	4.218	3,63	0	0,00
NL00150001Q9 - ACCIONES STEALLANTIS NV	EUR	4.296	3,70	4.304	3,25
NL000226223 - ACCIONES STMicroelectr.	EUR	0	0,00	1.780	1,35
DE000A1EWWW0 - ACCIONES Adidas AG	EUR	0	0,00	4.865	3,68
DE0006231004 - ACCIONES INFINEON TECHNO	EUR	0	0,00	1.522	1,15
FR0000121147 - ACCIONES Faurecia	EUR	0	0,00	1.655	1,25
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		<b>42.955</b>	<b>36,96</b>	<b>50.786</b>	<b>38,39</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		<b>42.955</b>	<b>36,96</b>	<b>50.786</b>	<b>38,39</b>
FR0013016607 - PARTICIPACIONES Amundi 3 M-I2	EUR	62	0,05	62	0,05
LU1797810691 - PARTICIPACIONES MyG EnergMark	EUR	6.084	5,24	8.252	6,24
<b>TOTAL IIC</b>		<b>6.146</b>	<b>5,29</b>	<b>8.314</b>	<b>6,29</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		<b>83.503</b>	<b>71,84</b>	<b>95.181</b>	<b>71,94</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		<b>103.082</b>	<b>88,70</b>	<b>113.925</b>	<b>86,10</b>

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

## 11. Información sobre la política de remuneración

En el informe anual de la IIC, se recogerá la información relativa a las políticas de remuneración establecida en el artículo 46 bis de la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, de Instituciones de Inversión Colectiva.

## 12. Información sobre las operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total (Reglamento UE 2015/2365)

N/A